
ЗПИФ НЕДВИЖИМОСТИ

«РД»



Стоимость инвестиционных паев может как увеличиваться, так и уменьшаться. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в паевые инвестиционные фонды. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом.

4 284

пайщиков в фонде
в настоящий момент

ФОНД СЕГОДНЯ

сформирован в начале 2020 г.

8,9 млрд руб.

стоимость чистых
активов фонда

4 200,0 руб.

по итогам IV квартала 2025 г.
выплачено на пай, выплата дохода
состоялась в январе 2026 г.

12 413 м²

помещения в БЦ «Skylight»
общей площадью (БТИ)

13,4% ГОДОВЫХ

составил выплаченный доход при
расчете от биржевой цены пая³

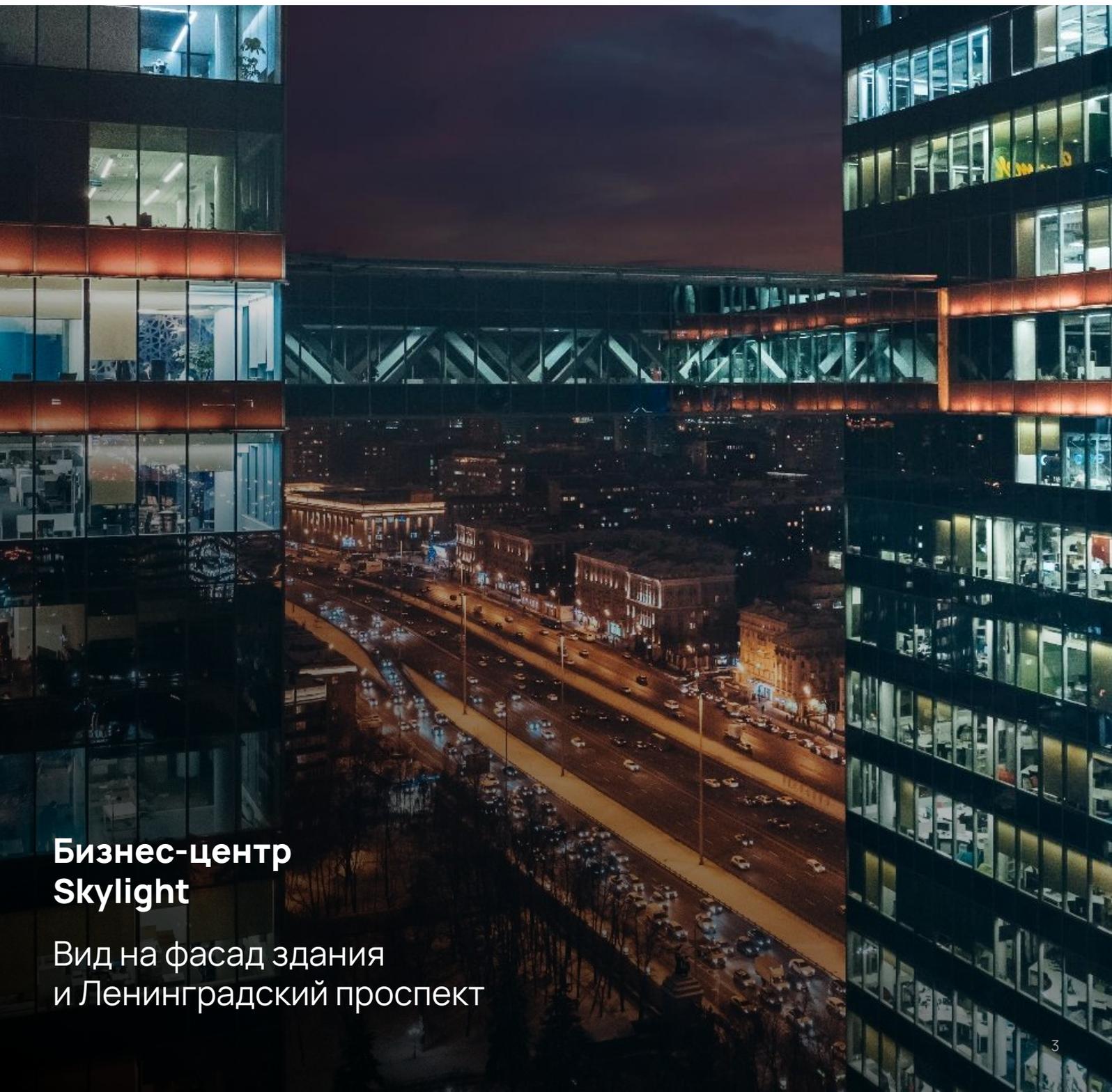
44 000 м²

общая площадь (БТИ) трех
складских корпусов в
составе активов Фонда

19,29% ГОДОВЫХ

составил доход с учетом выплат
и изменения расчетной
стоимости пая за последние 12
месяцев²

Основные результаты инвестирования и комментарии



**Бизнес-центр
Skylight**

Вид на фасад здания
и Ленинградский проспект

Ключевые результаты III кв. 2025 года

- > В IV кв. 2025 года пайщики получили **4 200,0 руб.** дохода в расчете на 1 пай, что составило **11,8% годовых** в пересчете на расчетную стоимость пая или **13,4% годовых** от биржевой цены пая.
- > Общая доходность инвесторов с учетом как выплат дохода, так и прироста расчетной стоимости пая за 2025 год составила **19,29% годовых** (в т.ч. доходность от выплат – **11,68% годовых**, от роста расчетной стоимости пая – **7,61% годовых**).
- > Накопленная доходность пая с учетом выплаченного дохода с момента создания фонда составила **196,3%**.
- > Фактическая выплата на пай в 2025 году составила 15 366 рублей. Мы повысили прогнозы по выплатам на 2026 и 2027 год до 16 800 (+6%) и 17 447 (+5%) рублей на 1 пай соответственно .

Основные события в Фонде

- > В БЦ «Skylight» проведены плановые индексации по договорам с арендаторами : «Страйкер» (+4,56%) и ВК (+3,5%)
- > В складском комплексе Валищево проведены плановые индексация договоров с ООО «НТС Градиент» (+8%) и по части площадей арендатора «Зитар» (+5,98%)
- > Оплата по договорам аренды со стороны арендаторов происходит своевременно и в полном объеме

Основные результаты инвестирования

ПРИРОСТ СТОИМОСТИ ПАЯ НА 30.12.2025
определяется в соответствии с Указанием
ЦБ РФ от 2 ноября 2020 г. № 5609-У¹



19,29%

12 месяцев

01.01.2025 – 30.12.2025

в годовых²

19,78%

36 месяцев

01.01.2023 – 30.12.2025

прирост за период

59,33%

36 месяцев

01.01.2023 – 30.12.2025

Отчетные периоды и график выплат⁴

Выплата дохода осуществляется
Управляющей компанией в течение 15
рабочих дней с даты окончания отчетного
периода. Управляющая компания не несет
ответственности за срок поступления
дохода на банковский счет

12 месяцев: 01.01.2025 – 30.12.2025

выплата на пай

15 366,00 руб.¹

Доходность от РСП² – 11,68% годовых

Доходность от биржевой цены³ –

17,9% годовых

IV

квартал
2025

выплата на каждый пай

4 200,00 руб.¹

Доходность от РСП² – 11,8%

годовых. Доходность от

биржевой цены³ – 13,4% годовых

III

квартал
2025

выплата на каждый пай

3 722,00 руб.¹

II

квартал
2025

выплата на каждый пай

3 722,00 руб.¹

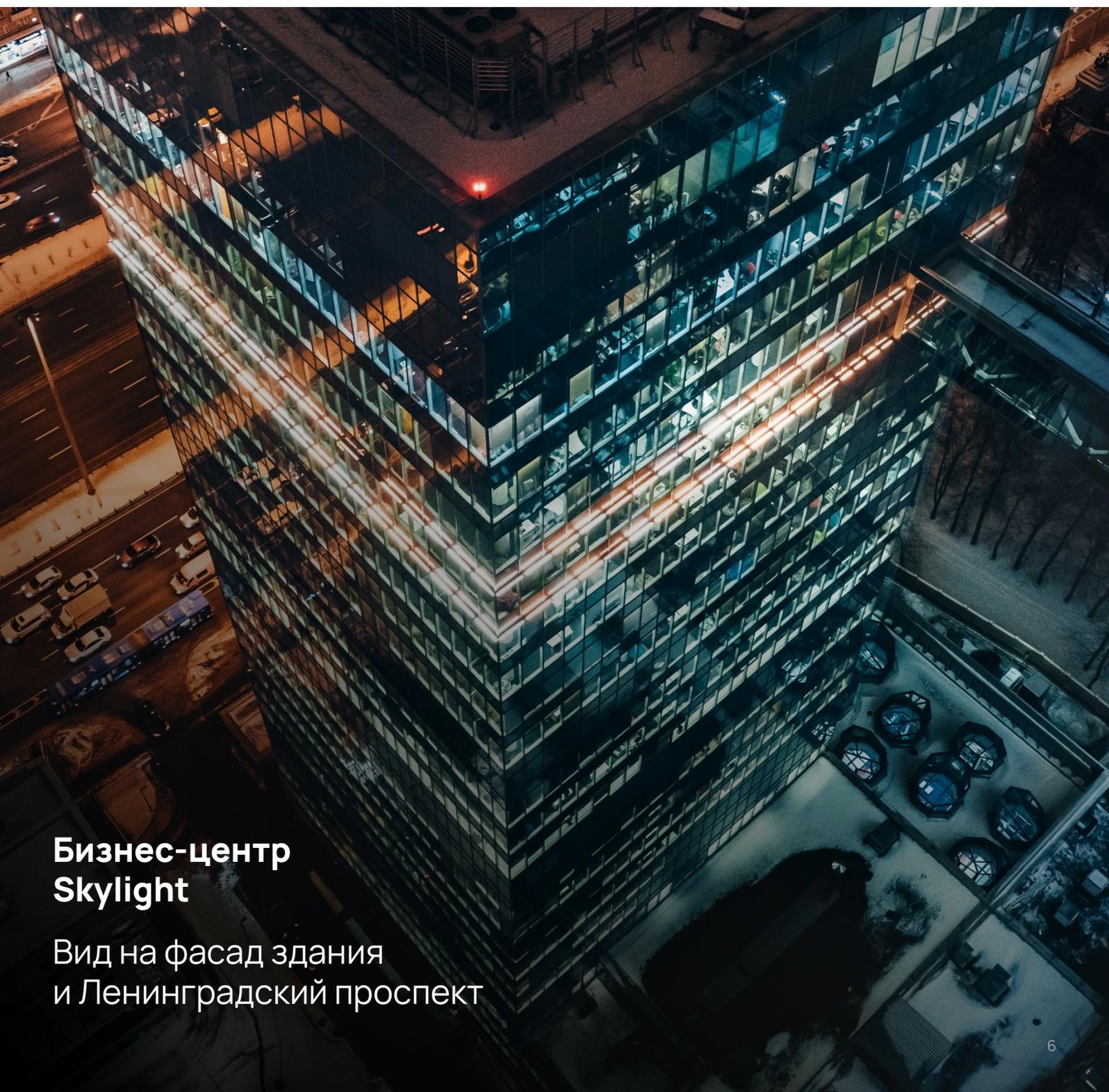
I

квартал
2025

выплата на каждый пай

3 722,46 руб.¹

Финансовая отчетность и результаты фонда

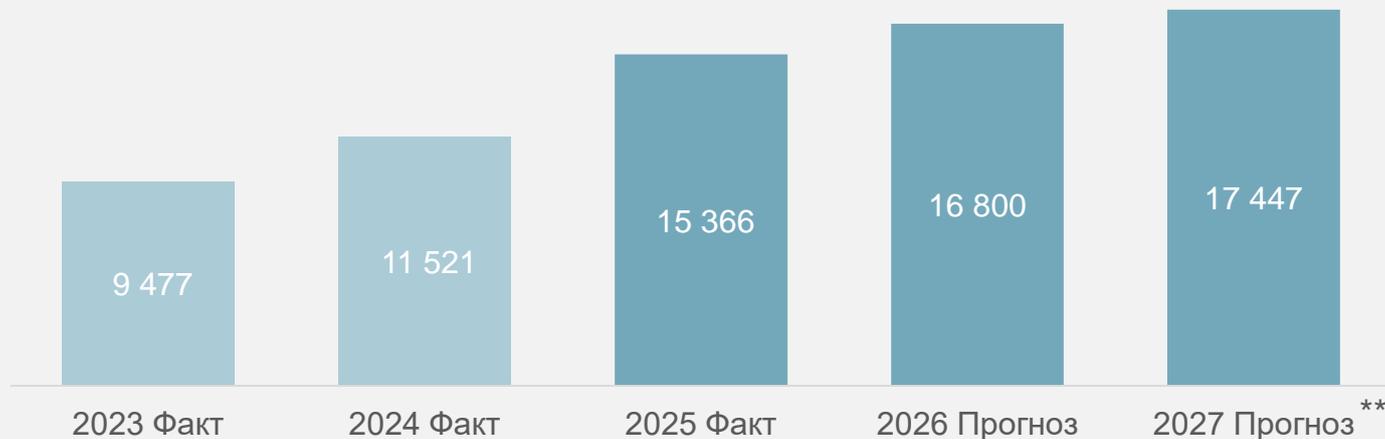


**Бизнес-центр
Skysight**

Вид на фасад здания
и Ленинградский проспект

Прогноз выплат дохода на пай до 2027 г.*

Сценарный прогноз выплат, руб.



ДОПУЩЕНИЯ ПРИ ПРОГНОЗЕ

- > Договоры аренды будут перезаключаться на рыночных условиях
- > Налоговая база и ставки по расчету налога на имущество и земельных платежей на основе актуальной на дату отчета редакции налогового кодекс
- > Количество паев стабильно на протяжении прогнозного периода (не предполагается дополнительной выдачи инвестиционных паев)

ПРИНЦИПЫ И ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ РАЗМЕРА ИНВЕСТИЦИОННОГО ДОХОДА

- > Дополнительные детали по выплате дохода по инвестиционным паям представлены в [Правилах доверительного управления фондом](#), а также в [приложении](#).
- > Ключевые даты выплат дохода:
 - I квартал 2025 (с января по март)** – доход выплачиваются в третьей декаде апреля
 - II квартал 2025 (с апреля по июнь)** – доход выплачиваются в третьей декаде июля
 - III квартал 2025 (с июля по сентябрь)** – доход выплачиваются в третьей декаде октября
 - IV квартал 2025 (с октября по декабрь)** – доход выплачиваются в третьей декаде января

Информация представлена по состоянию на 30.12.2025

* Прогноз выплаты дохода не является гарантией безопасности инвестиций и стабильности размеров возможных (прогнозных) доходов, связанных с инвестицией

** В соответствии с Правилами Доверительного Управления Фондом (ПДУ) в год окончания срока действия договора доверительного управления Фондом, доход по инвестиционному паю не выплачивается. Срок окончания договора – 17.12.2027

Баланс фонда

ОТЧЕТ О СТОИМОСТИ ЧИСТЫХ АКТИВОВ, млн руб.



БАЛАНСОВАЯ СТАТЬЯ	ОПИСАНИЕ	IV кв. 2025	III кв. 2025	Δ%
Денежные средства	Преимущественно средства, размещенные на депозитах	279	247	12,8%
Дебиторская задолженность	Преимущественно средства, размещенные в биржевом РЕПО	532	554	-4,0%
Объекты недвижимости	БЦ Skylight, Парк Валищево, Парк Толмачево	9 026	9 026	0,0%
Кредиторская задолженность	Расчеты с УК, пайщиками и др.	(873)	(808)	8,1%
Прочие обязательства	Резерв на выплату вознаграждений УК, спец. депозитарию и др.	(37)	(27)	37,8%
Стоимость чистых активов фонда		8 927	8 992	-0,7%
Средневзвешенная стоимость чистых активов за период, млн руб.		9 028	9 078	-0,5%

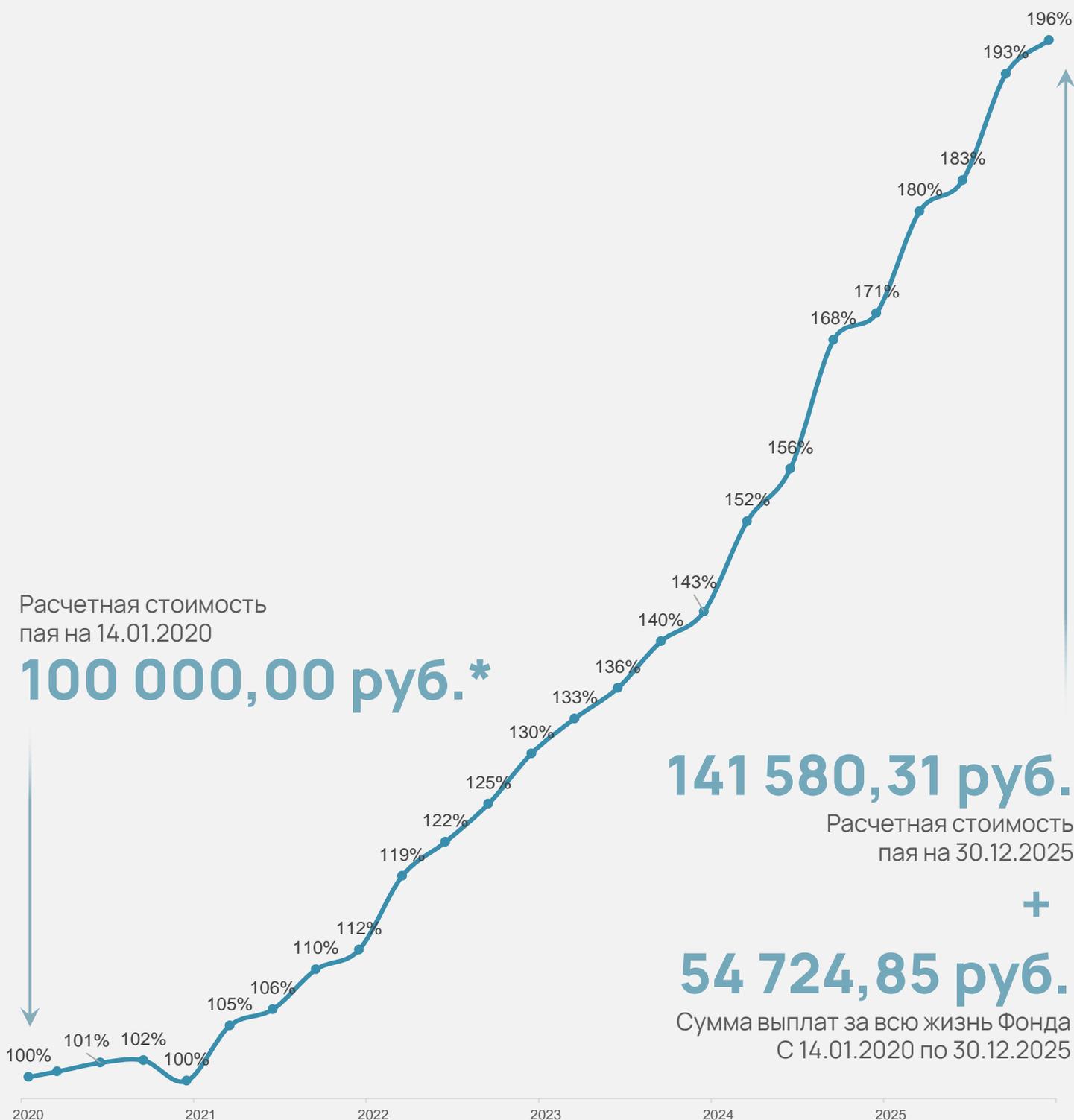
Результаты фонда

отчет об изменении стоимости имущества, млн руб.



ПОКАЗАТЕЛЬ	IV кв. 2025	III кв. 2025	Δ%
Доходы от аренды недвижимого имущества	276,9	246,4	12,4%
Расходы на содержание недвижимого имущества	(43,4)	(101,4)	-57,2%
Чистый операционный доход от недвижимости	233,5	145,0	61,0%
Доходы от размещения свободных денежных средств	24,5	20,3	21,0%
Прочие доходы	48,6	50,1	-2,9%
Прочие расходы	(59,0)	(60,1)	-1,8%
Сумма начисленных вознаграждений, в том числе:	(48,6)	(50,1)	-2,9%
управляющей компании	(46,9)	(47,8)	-1,8%
специализированному депозитарию	(1,7)	(2,3)	-25,3%
Итого чистые доходы Фонда	199,0	105,2	89,2%
Сумма начисленного дохода по инвестиционным паям фонда	(264,8)	(234,7)	12,8%
Начисленный доход в расчете на 1 пай, руб.	4 200,0	3 722,0	12,8%
Изменение стоимости имущества в результате переоценки недвижимого имущества, прав аренды	-	517,0	-100%
Прирост стоимости имущества за отчетный период	(65,8)	387,5	-117,0%
расчетная стоимость 1 пая на начало отчетного периода, руб.	142 624	136 479	4,5%
расчетная стоимость 1 пая на конец отчетного периода, руб.	141 580	142 624	-0,7%
Прирост / уменьшение стоимости имущества на 1 пай⁵, руб.	(1 044)	6 146	-117,0%

Накопленная доходность пая с учетом выплаченного дохода 4,5



*В 4 кв. 2022 г. проведена процедура дробления инвестиционных паев Фонда в соотношении 1:3, для соотнесения показателя с последующими периодами числовое значение поделено на 3

Примечания к слайду см. на [стр.31](#)

Состав портфеля недвижимости

Стоимость объектов недвижимости в фонде, млн руб.



БЦ Skylight

59%

28.02.2025

4 982

30.12.2025

5 309

▲ +6,6%



Парк Валищево

32%

28.02.2025

2 733

30.12.2025

2 892

▲ +5,8%



Парк Толмачево

9%

28.02.2025

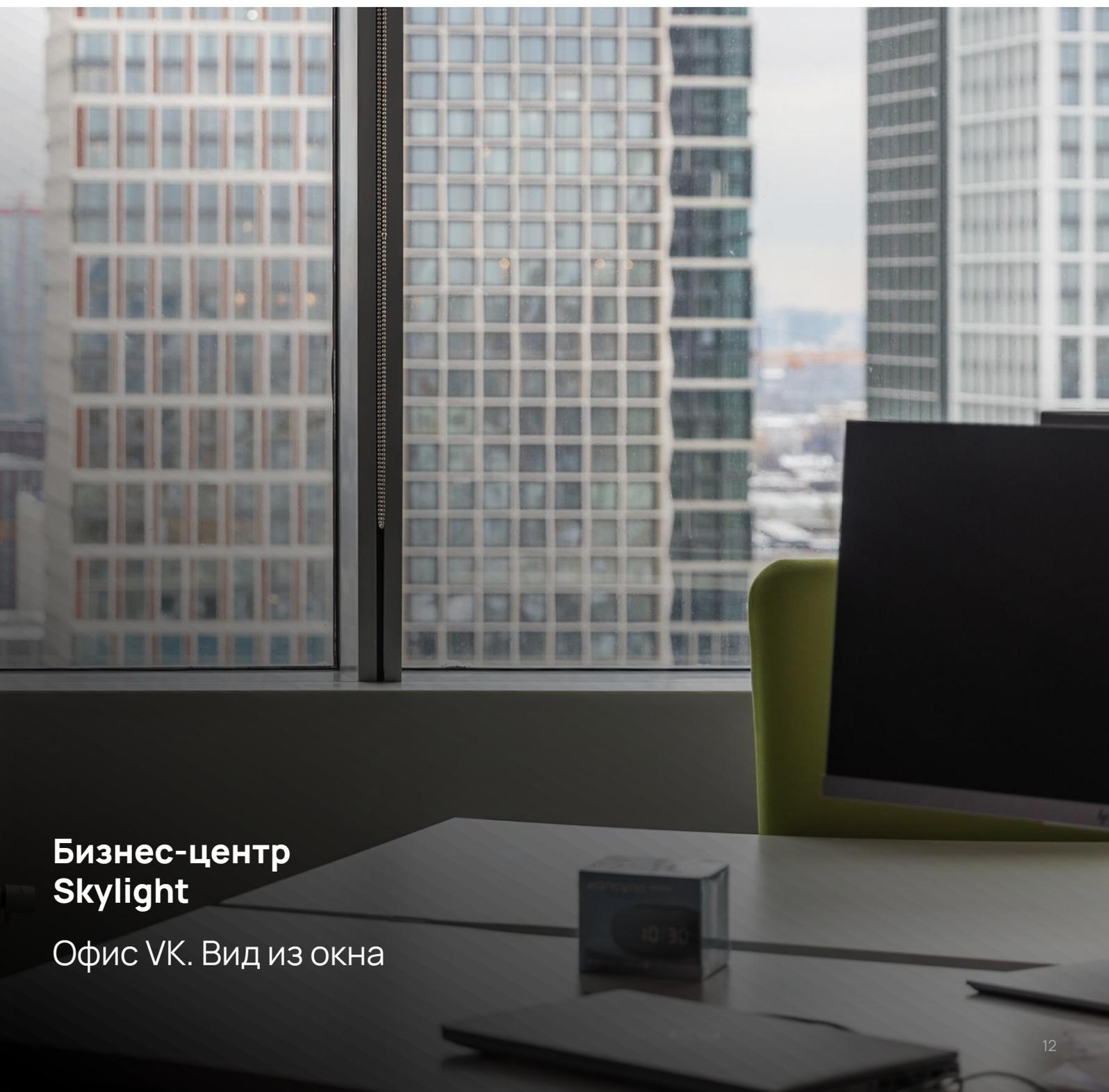
794

30.12.2025

825

▲ +3,9%

Основные события фонда



**Бизнес-центр
Skylight**

Офис VK. Вид из окна



Коммерческое управление

- > В БЦ «Skylight» проведены плановые индексации по договорам с арендаторами : «Страйкер» (+4,56%) и ВК (+3,5%)
- > В складском комплексе Валищево проведены плановые индексация договоров с ООО «НТС Градиент» (+8%) и по части площадей арендатора «Зитар» (+5,98%)
- > Оплата по договорам аренды со стороны арендаторов происходит своевременно и в полном объеме

Переоценка

- > В 4 квартале 2025 года плановых переоценок проведено не было.
- > Отчеты об оценке объектов доступны на сайте Управляющей компании в разделе [«Оценка активов»](#)



Бизнес-центр
Skylight
Офис VK

Офисные помещения

ОФИСНЫЙ ЦЕНТР КЛАССА «А»
ПО МЕЖДУНАРОДНОЙ
КЛАССИФИКАЦИИ KNIGHT
FRANK

- > Высота потолков 3,6 м
- > Свободная планировка
- > Подземный паркинг
- > Скоростные лифты Thyssen-Krupp

11 607 м²

арендуемая площадь
офисов⁶

124

машино-мест

408 тыс. руб./м²

стоимость⁷ по
состоянию на 30.12.25



94%

площадей арендует группа
VK – Одна из крупнейших
российских
технологических компаний,
среди брендов группы:
ВКонтакте,
Одноклассники, Дзен,
Почта, VK Клипы, VK
Музыка, VK Видео и др.



Москва
Ленинградский пр. 39

М. Аэропорт (6 мин.)
Ленинградский деловой
район, наиболее
востребованный
арендаторами

ПЛОЩАДИ НА 100% СДАНЫ В АРЕНДУ

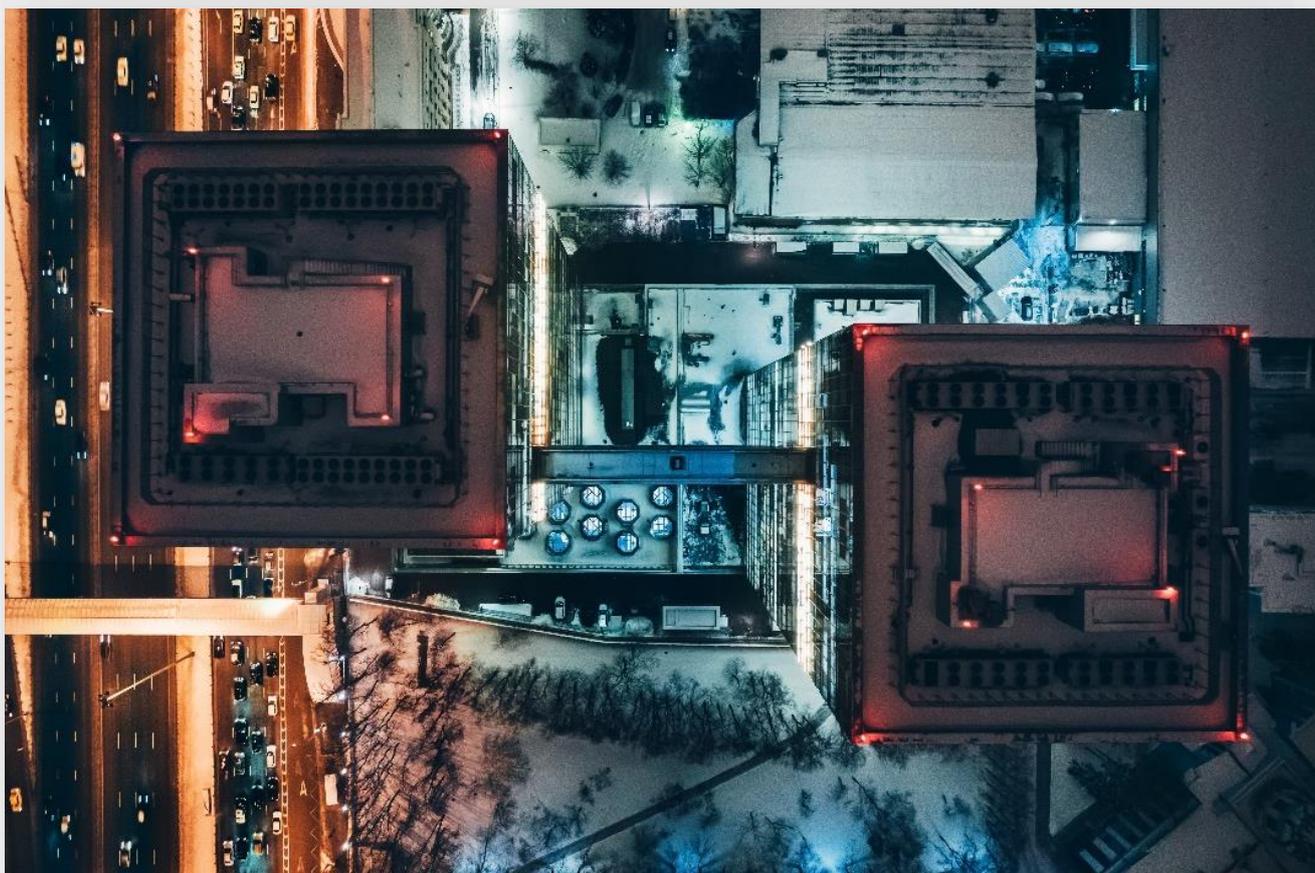
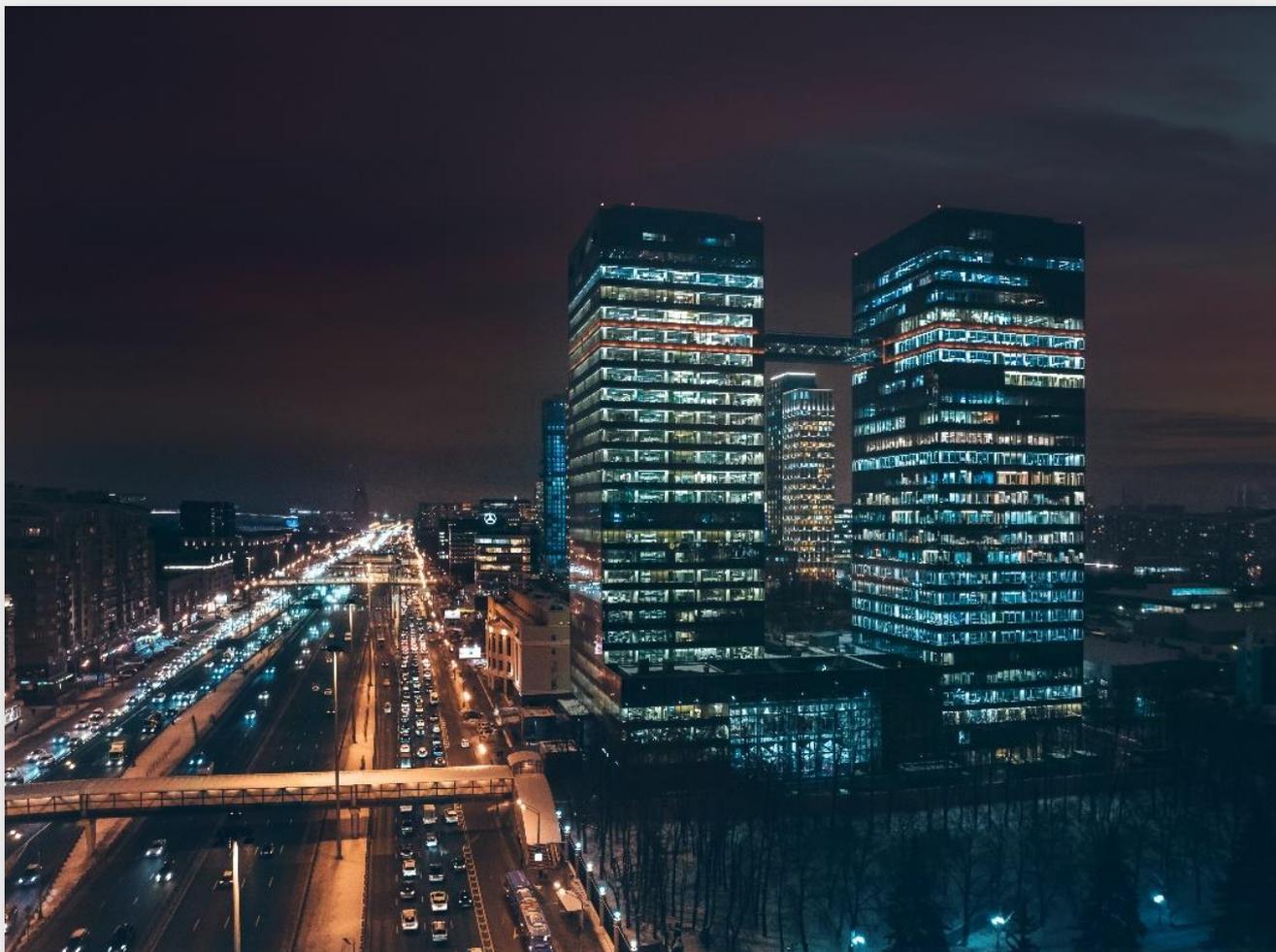
Со всеми офисными
арендаторами заключены
долгосрочные договоры
аренды, позволяющие
прогнозировать доходы
от владения объектом
на срок жизни фонда

Здание застраховано
в одной из крупнейших
российских страховых
компаний с рейтингом
финансовой надежности
ruAAA (по данным
Эксперт РА)⁹



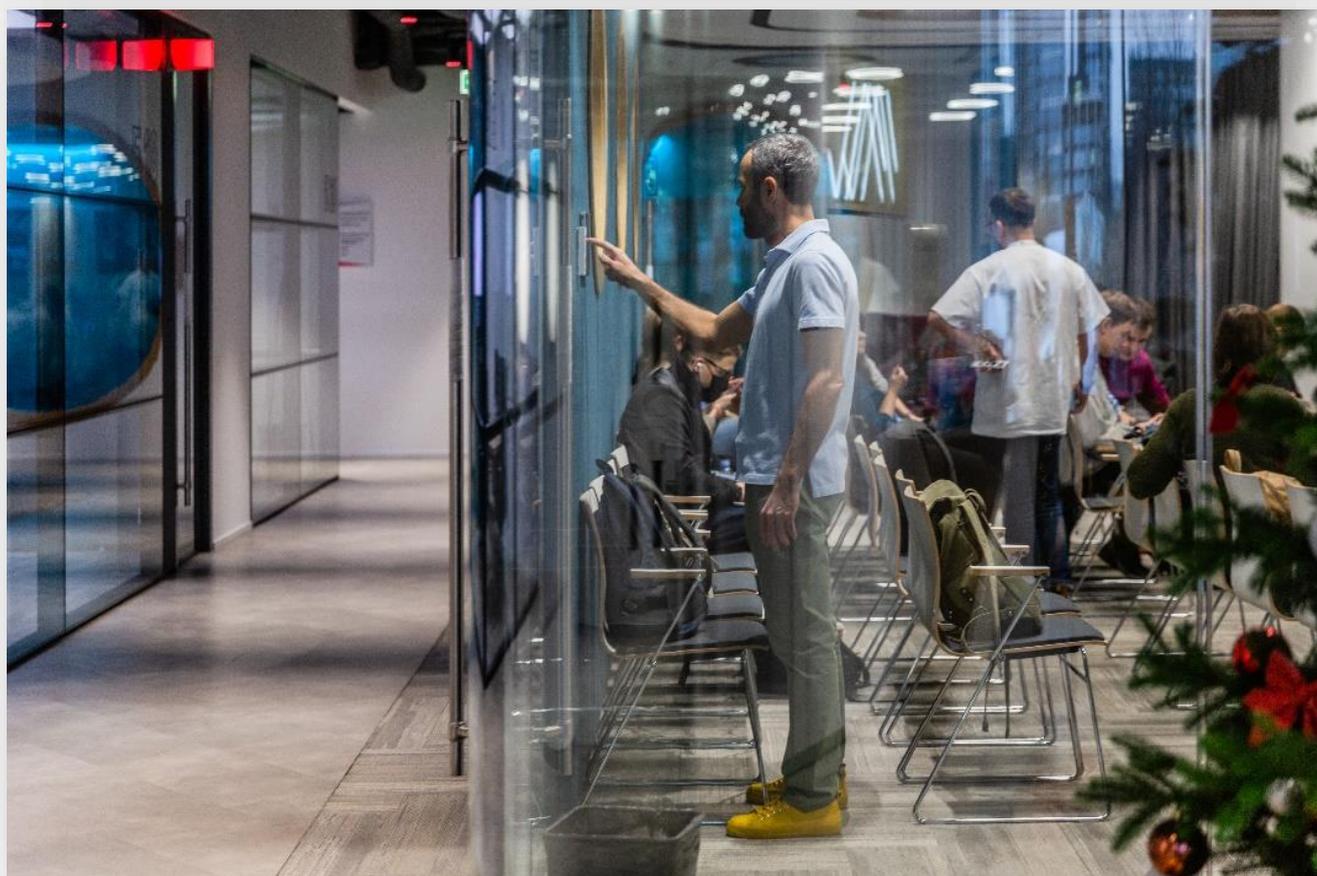
Галерея фотографий

БЦ | Skylight | фасады



Галерея фотографий

БЦ | Skylight | внутренние помещения





**Парк Валищево
Корпуса 9 и 10**

Вид с висоти птичього полета

Парк Валищево корпуса 9 и 10

Складской парк
класса «А» в Валищево
выполнен PNK по немецким
технологиям. Готовые
инженерные коммуникации
и инфраструктура

**Корпуса 9 и 10 представляют
собой классический «сухой»
склад**, что обеспечивает
универсальность его
применения и ликвидность на
рынке

33 365 м²

площадь⁶ к. 9 и 10

87 тыс. руб./м²

стоимость⁷ по
состоянию на 30.12.25

АРЕНДАТОРЫ



градиент

ПЛОЩАДИ НА 100% СДАНЫ В АРЕНДУ

Объекты сданы
на длительный срок,
договоры с арендаторами
не позволяют досрочное
расторжение и включают
ежегодную индексацию
ставок аренды

Здание застраховано
в одной из крупнейших
российских страховых
компаний с рейтингом
финансовой надежности
ruAAA (по данным
Эксперт РА)⁹



Московское малое кольцо

Симферопольское
шоссе, выезд на А-107

(оптимальная
логистическая
локация)



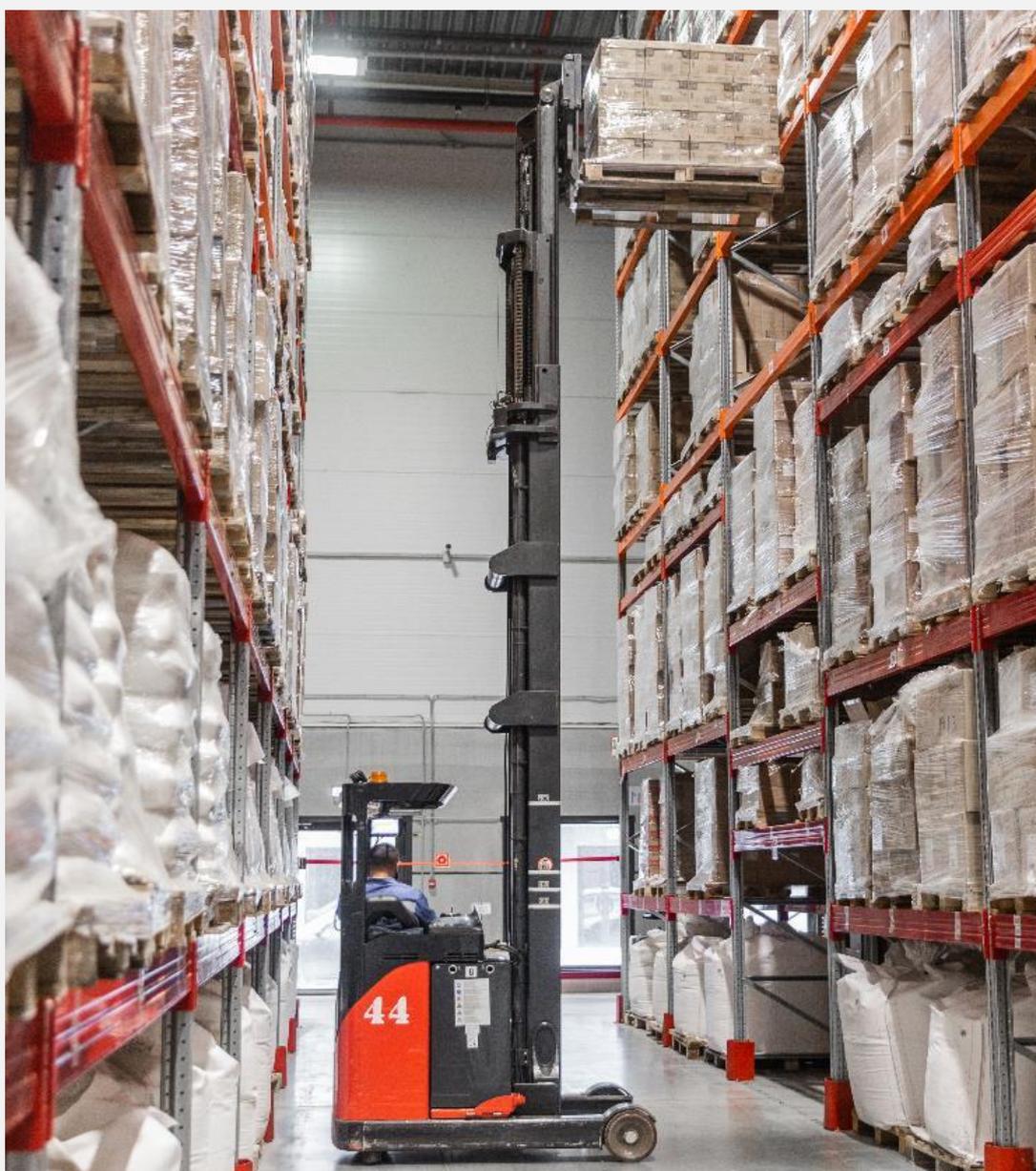
Галерея фотографий

Парк Валищево | корпуса 9 и 10 | фасады



Галерея фотографий

Парк Валицево | корпуса 9 и 10 | внутренние помещения





**Парк Толмачево
Корпус 9**

Облет склада

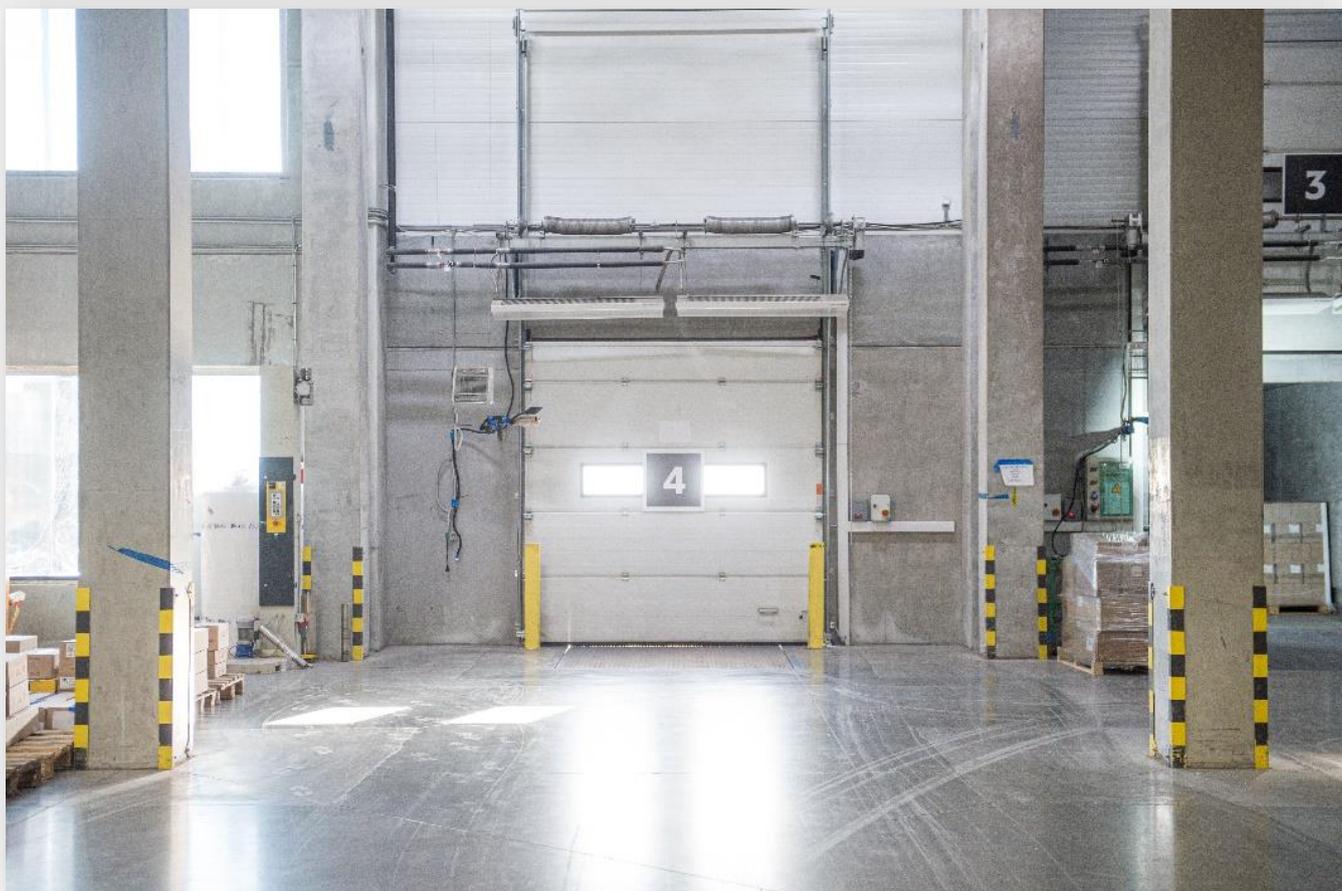
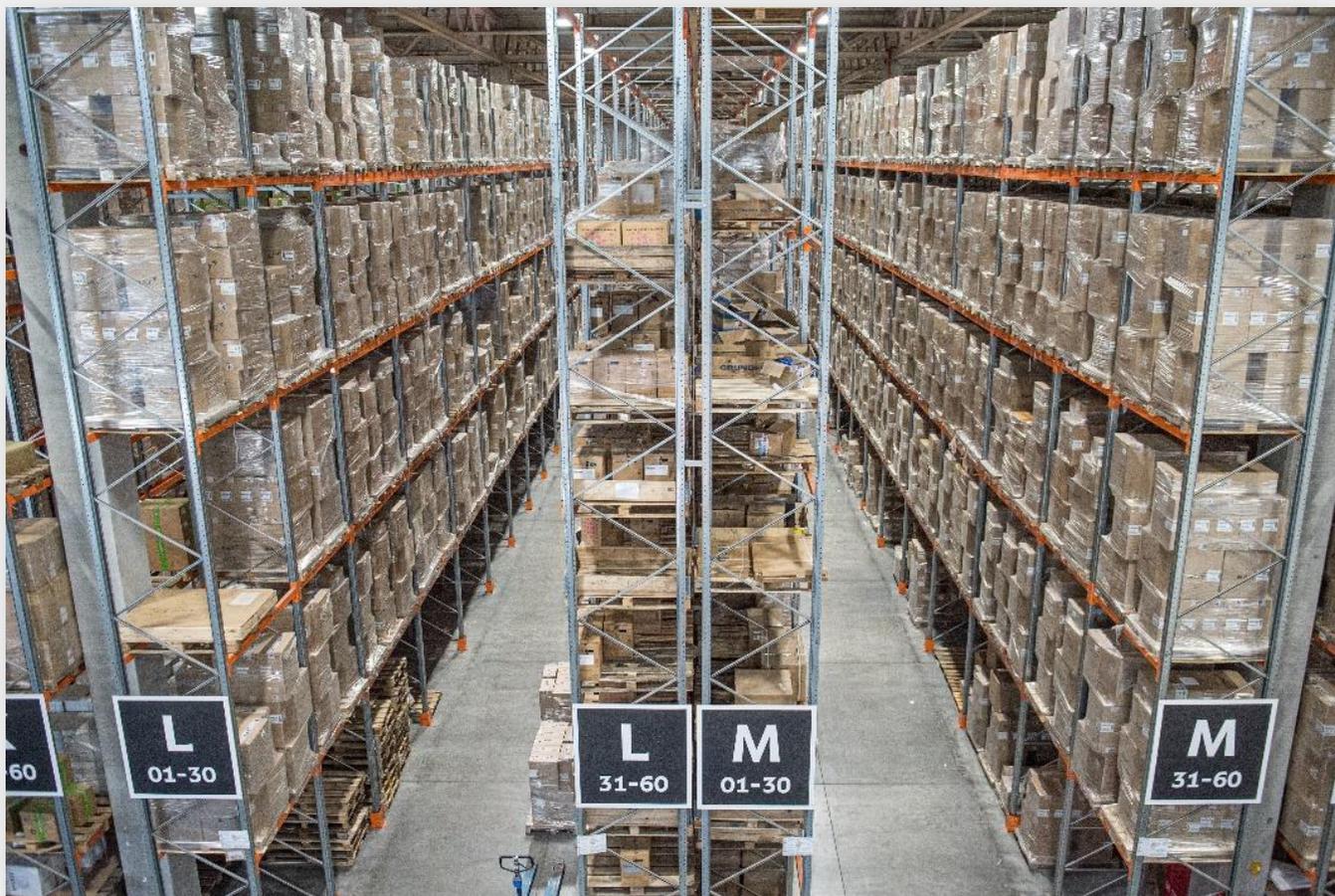
Галерея фотографий

Парк Толмачево корпус 9 | фасады



Галерея фотографий

Парк Толмачевой корпус 9 | внутренние помещения



Парк Толмачево

корпус 9

Высококласный складской парк выполнен PPK по немецким технологиям

Корпус 9 является «сухим» складом, что обеспечивает универсальность его применения и ликвидность на рынке

11 271

 м²

Общая площадь⁶ к. 9

73

 тыс. руб./м²

стоимость⁷ по состоянию на 30.12.25

АРЕНДАТОР



Одна из крупнейших транспортно-логистических организаций России. >600 тыс. м² складских площадей в управлении

ПЛОЩАДИ НА 100% СДАНЫ В АРЕНДУ

Объект сдан на длительный срок, договор с арендатором не позволяет досрочное расторжение и включает ежегодную индексацию ставок аренды

Здание застраховано в одной из крупнейших российских страховых компаний с рейтингом финансовой надежности ruAAA (по данным Эксперт РА)⁹



Новосибирск

Омский тракт – направление на Запад России. Близость к Новосибирску и международному аэропорту Толмачево.

В составе логистического парка ПНК Парк Толмачево (380 тыс. м² складских площадей)



Приложения



Бизнес-центр
Skylight

Офис VK



Одна из крупнейших российских технологических компаний, среди брендов группы: **ВКонтакте, Одноклассники, Дзен, Почта, VK Клипы, VK Музыка, VK Видео и др.**



Является одной из крупнейших транспортно-логистических организаций России. >600 тыс. м² складских площадей в управлении, 9 тыс. транспортных средств разной грузоподъемности и 31 тыс. сотрудников. «Деловые линии» получили сертификат качества ISO 9001:2015 и подтвердили его в ноябре 2019 г.



Дистрибуторская компания в области потребительских товаров повседневного спроса (FMCG). **Является официальным дистрибутором > 100 производителей.** Среди них: Bourjois, Colgate-Palmolive, Estee Lauder, Johnson & Johnson, Schwarzkopf & Henkel, Unilever, что подтверждает высокое качество арендатора



Является крупнейшим в России поставщиком метизной, абразивной продукции и строительно-отделочных машин. Компания более 30 лет работает на российском рынке и сотрудничает с заводами-изготовителями в России, Белоруссии, Европе, странах Юго-Восточной Азии

Рынок складской недвижимости

Московский регион, 2025 год



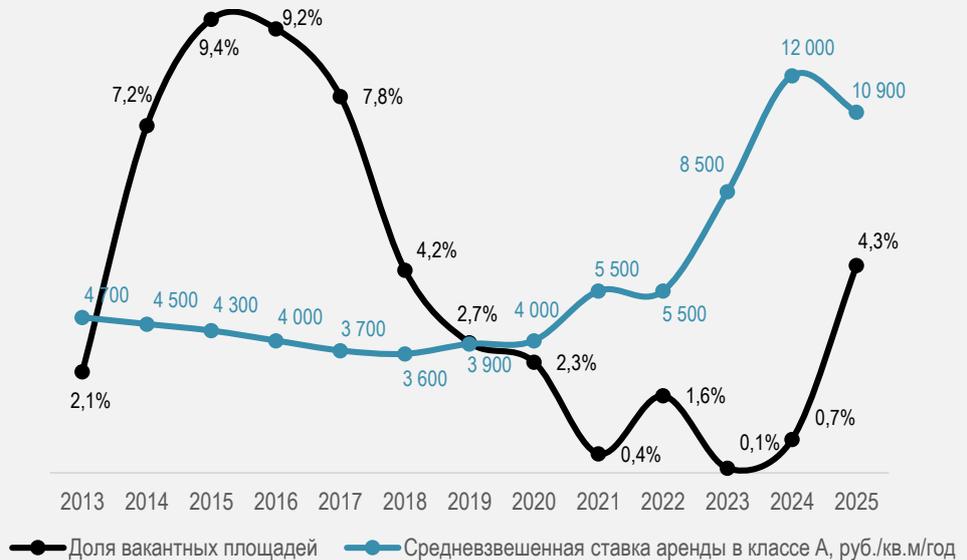
Спрос

- По итогам 2025 г. объем сделок со складской недвижимостью классов А и В в Московском регионе составил 1 593 тыс. м², что на 32% ниже результата 2024 года и соответствует уровню 2022 г.
- Доля e-commerce в структуре спроса сократилась до 41% (против 58% годом ранее), производственные компании заняли 20%, укрепившись на второй позиции. Аренда готовых помещений стала основной стратегией – 72% поглощения, тогда как доля BTS-аренды снизилась с 46 до 5% на фоне переориентации ритейлеров.
- Снижение средневзвешенной ставки аренды продолжилось третий квартал подряд: по итогам года показатель достиг 10 900 руб./м²/год (–6% за квартал), отыгрывая рост вакансии и рекордный ввод спекулятивных площадей.

Предложение

- Объем ввода качественных складов классов А и В по итогам 2025 г. составил 1 922 тыс. м² – в 1,5 раза выше показателя 2024 г., несмотря на перенос части объектов на 2026 г. Совокупный объем предложения достиг 27 876 тыс. м². Доля спекулятивного строительства в новом вводе выросла до 49% (+20 п. п. за год), на BTS пришлось 40%.
- Доля вакантных площадей с учетом субаренды достигла 4,3% – максимума за последние 7 лет (рост с 0,7% в начале года). В абсолютном выражении свободно 1 196 тыс. м², из них 40% приходится на временные предложения субаренды. На 2026 г. заявлено к вводу 2,6 млн м², половина из которых на начало года остается незаконтрактанной.

Снижение ставок аренды на фоне возросшей



Источник: NF Group Research, 2025

Распределение спроса по типам арендаторов.



Источник: NF Group Research, 2025

Отсутствие недооценки: накопленный рост ставок аренды превышает накопленный уровень инфляции



Источник: Аналитика ООО ВИМ Сбережения

* Запрашиваемая ставка аренды на стандартный сухой склад класса А без учета НДС, операционных расходов и коммунальных платежей

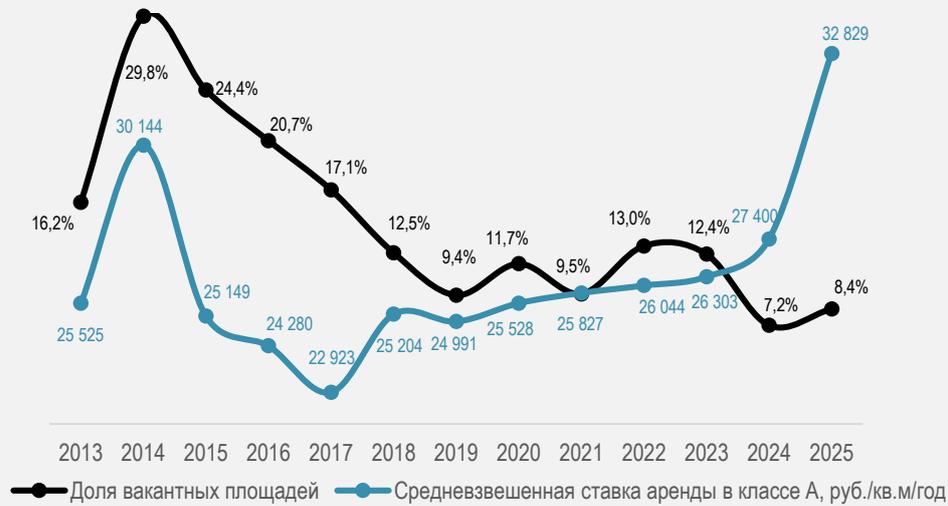
Спрос

- По итогам 2025 г. объем чистого поглощения офисных площадей в Москве составил 611,4 тыс. м², что на 39% ниже результата 2024 г. (1 млн м²). Общий объем сделок достиг 1,3 млн м², при этом 59% пришлось на продажу, 41% — на аренду.
- Лидерами спроса стали компании сферы технологий/медиа/телекоммуникаций (22%), банки/финансы/инвестиции (21%) и производственные предприятия (14%).
- Средневзвешенная ставка аренды в классе А выросла на 30,4% с начала года — до 32 829 руб./м²/год, в классе В — на 17,3%, до 24 739 руб./м²/год.
- Рост обусловлен дефицитом свободных площадей, вымыванием бюджетного предложения и выходом нового inventory по высоким ставкам.

Предложение

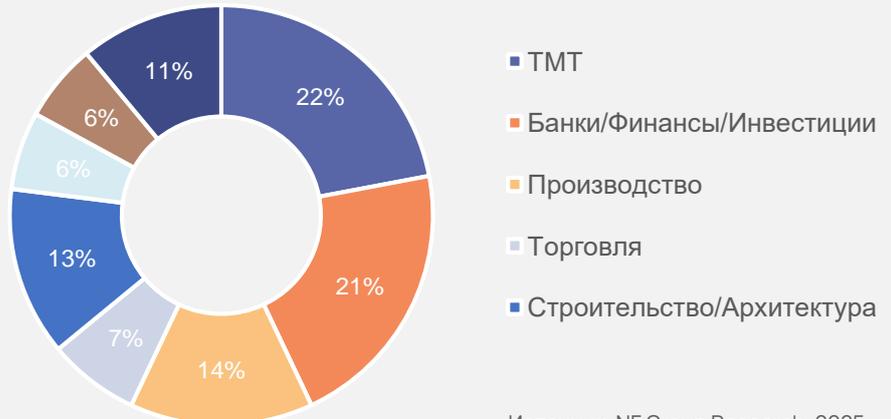
- Объем ввода офисных площадей по итогам 2025 г. составил рекордные 704,1 тыс. м² — максимум с 2015 г. Разрешение на ввод получили 20 объектов, 94% нового объема пришлось на класс А.
- Доля вакантных площадей в классе А выросла на 1,2 п. п. (до 8,4%), в классе В снизилась на 0,4 п. п. (до 4,8%). Общая вакантность сохраняется на историческом минимуме — 6%. В 2026 г. заявлен ввод около 1 млн м², однако с учетом переносов реальный объем не превысит 700–800 тыс. м², при этом 71% нового предложения будет реализован в формате продажи

Снижение ставок аренды на фоне возросшей



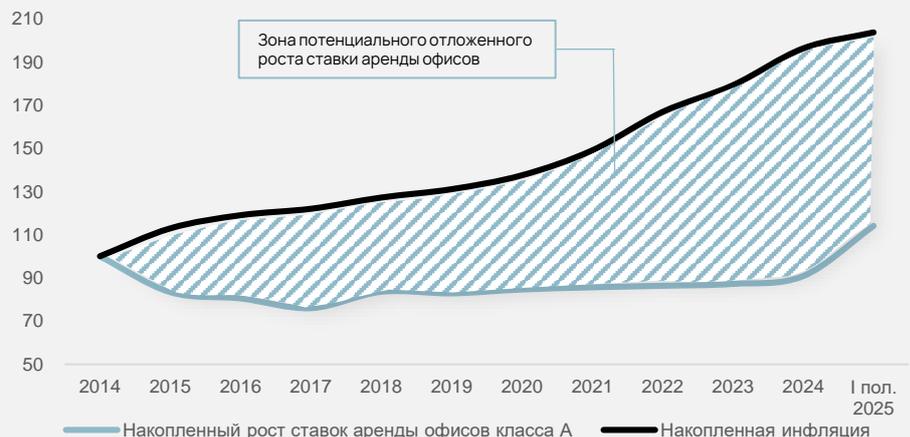
Источник: NF Group Research, 2025

Распределение арендованных и приобретенных офисных площадей по профилю компании



Источник: NF Group Research, 2025

Скрытый потенциал: за 10 лет ставка аренды существенно отстала от инфляции*



Источник: Аналитика ООО ВИМ Сбережения

* Средневзвешенные ставки аренды офисов класса А без учета НДС, операционных расходов и коммунальных платежей

Правила определения инвестиционного дохода

На основании п.35 [Правил Доверительного Управления](#) (далее – ПДУ), подлежащего выплате владельцам инвестиционных паев дохода по инвестиционным паям равен 95 (девяноста пяти) процентам от суммы остатков денежных средств на банковских счетах, открытых для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением Фондом, по состоянию на последний рабочий день отчетного периода

Доход по инвестиционным паям начисляется и выплачивается при условии, что совокупный размер денежных средств на банковских счетах, открытых для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением Фондом, по состоянию на последний рабочий день отчетного периода составляет не менее 10 000 000 (десяти миллионов) рублей.

Доход по инвестиционным паям распределяется среди пайщиков Фонда исходя из количества принадлежащих им инвестиционных паев на дату составления списка лиц, имеющих право на получение дохода по инвестиционным паям:

Указанный список лиц составляется на основании данных реестра владельцев инвестиционных паев по окончании очередного отчетного периода по состоянию на последний рабочий день отчетного периода.

Выплата дохода по инвестиционным паям проводится в следующие сроки: в течение 15 (пятнадцати) рабочих дней с даты окончания отчетного периода на счета профессиональных участников рынка, выполняющих функцию депозитария (НКО АО НРД, ПАО Сбербанк и др.), и в течение дополнительных 5 (пяти) рабочих дней профессиональные участники рынка проводят распределение дохода среди владельцев инвестиционных паев

¹ Все выплаты указаны до удержания НДФЛ

² Годовые доходности рассчитаны в соответствии с п.20 Указания Банка России от 02.11.2020 N 5609-У (см. формулу на [стр. 32](#)) с учетом количества дней в расчетном периоде. Под доходностью инвестиций понимается доходность от роста расчетной стоимости инвестиционного пая и выплаты по инвестиционному паю. Под расчетной дивидендной доходностью понимается доходность от выплаты по инвестиционному паю. До удержания НДФЛ

³ Биржевая дивидендная доходность рассчитана как отношение суммы доходов от доверительного управления имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд, начисленной за расчетный период, и биржевой цены закрытия инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда по результатам торгов на ММВБ на предыдущий рабочий день перед датой составления списка владельцев инвестиционных паев фонда (после 31 июля 2023 г.) или на день, предшествующий предыдущему рабочему дню перед датой составления списка владельцев инвестиционных паев фонда (до 31 июля 2023 г.) (см. формулу на [стр. 32](#)). До удержания НДФЛ

⁴ Рассчитывается с учетом прироста расчетной стоимости и накопленных выплат дохода по инвестиционным паям за период с 14 января 2020 г. по 30 декабря 2025 г.

⁵ Расчетная стоимость пая на дату определена как стоимость чистых активов (имущества) на дату, деленная на количество паев на дату. Прирост / уменьшение стоимости имущества на 1 пай определяется как расчетная стоимость 1 пая на конец отчетного периода минус расчетная стоимость 1 пая на начало отчетного периода

⁶ Стандарт BOMA (Building Owners and Managers Association) – предложенный международной Ассоциацией Владельцев и Управляющих Зданиями и утвержденный Американским национальным институтом стандартов – метод измерения арендуемой площади коммерческих помещений

⁷ Балансовая стоимость в пересчете на 1 м² по стандарту BOMA

⁸ Рейтинг финансовой надежности страховых компаний Эксперт РА (ссылка: <https://raexpert.ru/ratings/insurance/?sort=rating&type=asc>) по состоянию на 30.12.2025

⁹ Доходность фонда на 30.12.2025: за 1 месяц (с 01.12.2025 по 30.12.2025) – 7,79% годовых (прирост за период – 0,65%); за 3 месяца (с 01.10.2025 по 30.12.2025) – 8,85% годовых (прирост за период – 2,21%); за 6 месяцев (с 01.07.2025 по 30.12.2025) – 19,09% годовых (прирост за период – 9,54%); за 1 год (с 01.01.2025 по 30.12.2025) – 19,29% годовых; за 3 года (с 01.01.2023 по 30.12.2025) – 19,78% годовых (прирост за период – 59,33%); за 5 лет (с 01.01.2021 по 30.12.2025) – 19,40% (прирост за период – 97,00%). До удержания НДФЛ

Полезные ссылки

[Страница фонда](#)

[Правила доверительного управления](#)

[Основные параметры фонда](#)

[Информация для владельцев инвестиционных паев](#)

[Ключевой информационный документ](#)

Доходность инвестиций в % определяется по формуле:

$$\Delta = \frac{C_{\text{к}} - C_{\text{н}} + Д}{C_{\text{н}}} \times \frac{360}{t} \times 100$$

Расчетная дивидендная доходность в % определяется по формуле:

$$\Delta = \frac{Д}{C_{\text{н}}} \times \frac{360}{t} \times 100$$

Биржевая дивидендная доходность в % определяется по формуле:

$$\Delta = \frac{Д}{C_{\text{б}}} \times \frac{360}{t} \times 100$$

Рост расчетной стоимости пая в % определяется по формуле:

$$\Delta = \frac{C_{\text{к}} - C_{\text{н}}}{C_{\text{н}}} \times \frac{360}{t} \times 100$$

Δ - прирост;

$C_{\text{н}}$ - расчетная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда (стоимость чистых активов акционерного инвестиционного фонда в расчете на одну акцию) на начало периода, за который определяется прирост;

$C_{\text{б}}$ - биржевая цена закрытия инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда по результатам торгов на ММВБ на предыдущий рабочий день перед датой составления списка владельцев инвестиционных паев фонда (после 31 июля 2023 г.) или на день, предшествующий предыдущему рабочему дню перед датой составления списка владельцев инвестиционных паев фонда (до 31 июля 2023 г.);

$C_{\text{к}}$ - расчетная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда (стоимость чистых активов акционерного инвестиционного фонда в расчете на одну акцию) на конец периода, за который определяется прирост;

$Д$ - сумма доходов от доверительного управления имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд (составляющим активы акционерного инвестиционного фонда), в расчете на один инвестиционный пай паевого инвестиционного фонда (одну акцию акционерного инвестиционного фонда), начисленных за период, за который определяется прирост, в случае если выплата указанного дохода предусмотрена правилами доверительного управления паевого инвестиционного фонда;

t - количество дней в расчетном периоде (месяц принимается равным 30 дням);

ООО ВИМ Сбережения, (лицензия ФКЦБ России от 07.02.2003 г. № 21-000-1-00108 на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, без ограничения срока действия).

Настоящий документ и содержащиеся в нем сведения предназначены исключительно для информационных целей. Документ не рассматривается и не должен рассматриваться как предложение ООО ВИМ Сбережения о покупке или продаже каких-либо финансовых инструментов или оказания услуг какому-либо лицу, не являются офертой, публичной офертой по какому бы то ни было действующему законодательству. Предоставляемая информация не может рассматриваться в качестве рекомендации к инвестированию средств, а также гарантий или обещаний в будущем доходности вложений.

Никакие положения информации или материалов, представленных в документе, не являются и не должны рассматриваться как индивидуальные инвестиционные рекомендации и/или намерение ООО ВИМ Сбережения предоставить услуги инвестиционного советника. ООО ВИМ Сбережения не может гарантировать, что финансовые инструменты, продукты и услуги, описанные в настоящем документе, подходят лицам в соответствии с их инвестиционным профилем. Финансовые инструменты, продукты и услуги, упоминаемые в информационных материалах, могут быть предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов.

Прежде чем воспользоваться какой-либо услугой или приобретением финансового инструмента или инвестиционного продукта, Вы должны самостоятельно оценить экономические риски и выгоды от услуги и/или продукта, налоговые, юридические, бухгалтерские последствия заключения сделки при пользовании конкретной услугой, свою готовность и возможность принять такие риски.

Любые логотипы, если таковые приведены в настоящей презентации, используются исключительно в информационных целях, не имеют целью введение клиентов в заблуждение о характере и специфике услуг, оказываемых ООО ВИМ Сбережения, или получение дополнительного преимущества за счет использования таких логотипов, равно как продвижение товаров или услуг правообладателей таких логотипов, или нанесение ущерба их деловой репутации.

Термины и положения, приведенные в настоящих материалах, должны толковаться исключительно в контексте соответствующих сделок и операций и/или ценных бумаг и/или финансовых инструментов и могут полностью не соответствовать значениям, определенным законодательством РФ или иным применимым законодательством.

Материал не является гарантией или обещанием будущей эффективности или доходности от инвестиционной деятельности. Результаты инвестирования в прошлом не являются гарантией таких же результатов в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в инвестиционные фонды. Все прошлые данные имеют документальное подтверждение. Нет никаких гарантий прибыли или доходов от финансовых инструментов, пока иная информация не указана в соответствующих публикациях.

Паевой инвестиционный фонд под управлением ООО ВИМ Сбережения : ЗПИФ недвижимости «РД» (правила Фонда зарегистрированы Банком России 31.10.2019, № 3891).

На размер дохода могут повлиять, среди прочего, инвестиционные стратегии и цели финансового инструмента и существенные рыночные и экономические условия, в том числе процентные ставки и рыночные условия в целом. Различные стратегии, применяемые к финансовым инструментам, могут оказать существенное влияние на результаты, описанные в настоящем материале. Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в паевые инвестиционные фонды. Правилами доверительного управления ОПИФ и ЗПИФ, находящимися под управлением ООО ВИМ Сбережения могут быть предусмотрены надбавки (скидки) к (с) расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче (погашении). Взимание надбавок (скидок) уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи ОПИФ и ЗПИФ. Прежде, чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления фондом. Существует вероятность полной потери изначально инвестированной суммы. Данные о доходности или иных результатах, отраженные в материале, не учитывают комиссии, налоговые сборы и иные расходы. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления фондом. Получить информацию о Фондах и ознакомиться с Правилами доверительного управления Фондов, с иными документами, предусмотренными Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами в сфере финансовых рынков, можно по адресу: 123112, Россия, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Пресненский, Пресненская набережная, дом 10, строение 1, этаж 38, помещение 38.46, по телефону (495) 725-52-54, по адресам агентов или в сети Интернет по адресам <https://www.wimsavings.ru/>.